

**Calwin A/S**  
Højbyvej 50  
5260 Odense S  
CVR-nr. 19443345

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.03.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Carsten Rasmussen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Calwin A/S  
Højbyvej 50  
5260 Odense S

CVR-nr.: 19443345  
Hjemsted: Odense Kommune  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70135606  
Telefax: 70235606  
Hjemmeside: [www.calwin.dk](http://www.calwin.dk)  
E-mail: [calwin@calwin.dk](mailto:calwin@calwin.dk)

### Bestyrelse

Torben Frigaard Rasmussen, formand  
Kenneth Dreymann  
Carsten Rasmussen

### Direktion

Carsten Rasmussen, administrerende direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Calwin A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17.03.2017

### Direktion

Carsten Rasmussen  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Torben Frigaard Rasmussen  
formand

Kenneth Dreymann

Carsten Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Calwin A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Calwin A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 17.03.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i udvikling, service og afsætning af it-systemer til vvs-, el- og entreprenørbranchen. Endvidere udvikles billetsystemer til sports- og underholdningsbranchen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud 1.536 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.791.996</b>	<b>12.116</b>
Personaleomkostninger	1	(9.378.553)	(8.677)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(656.279)</u>	<u>(1.128)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.757.164</b>	<b>2.311</b>
Andre finansielle indtægter	3	321.768	347
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(57.158)</u>	<u>(149)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.021.774</b>	<b>2.509</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(486.258)</u>	<u>(609)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.535.516</u></b>	<b><u>1.900</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	2.000
Overført resultat		<u>35.516</u>	<u>(100)</u>
		<b><u>1.535.516</u></b>	<b><u>1.900</u></b>



## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		1.200.000	1.600
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.200.000</b>	<b>1.600</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		762.933	1.770
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>762.933</b>	<b>1.770</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.962.933</b>	<b>3.370</b>
Råvarer og hjælpematerialer		67.271	40
<b>Varebeholdninger</b>		<b>67.271</b>	<b>40</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		732.836	550
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.808.055	8.490
Andre tilgodehavender		211.903	212
Tilgodehavende selskabsskat	8	357.618	0
Periodeafgrænsningsposter		228.548	172
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.338.960</b>	<b>9.424</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.637.528</b>	<b>1.772</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>9.043.759</b>	<b>11.236</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.006.692</b>	<b>14.606</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		5.915.747	5.880
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>2.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.915.747</u></b>	<b><u>8.380</u></b>
Udskudt skat		<u>38.612</u>	<u>50</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>38.612</u></b>	<b><u>50</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		364.762	483
Gæld til tilknyttede virksomheder		521.303	518
Skyldig selskabsskat		0	279
Anden gæld		<u>2.166.268</u>	<u>4.896</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.052.333</u></b>	<b><u>6.176</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.052.333</u></b>	<b><u>6.176</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>11.006.692</u></b>	<b><u>14.606</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	5.880.231	2.000.000	8.380.231
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	35.516	1.500.000	1.535.516
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>5.915.747</b>	<b>1.500.000</b>	<b>7.915.747</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	8.834.796	8.130
Pensioner	434.681	451
Andre omkostninger til social sikring	109.076	96
	<b>9.378.553</b>	<b>8.677</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	400.000	400
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	396.146	728
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(139.867)	0
	<b>656.279</b>	<b>1.128</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	320.344	343
Renteindtægter i øvrigt	0	2
Øvrige finansielle indtægter	1.424	2
	<b>321.768</b>	<b>347</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	25.219	21
Renteomkostninger i øvrigt	31.939	128
	<b>57.158</b>	<b>149</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	497.257	683
Ændring af udskudt skat	(10.999)	(71)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(3)
	<b>486.258</b>	<b>609</b>

## Noter

	<b>Goodwill</b>
	<b>kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	2.060.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.060.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(460.000)
Årets afskrivninger	(400.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(860.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.200.000</b>
	<b>Andre</b>
	<b>anlæg,</b>
	<b>drifts-</b>
	<b>materiel og</b>
	<b>inventar</b>
	<b>kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	5.144.829
Tilgange	76.895
Afgange	(1.403.080)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.818.644</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.374.512)
Årets afskrivninger	(396.146)
Tilbageførsel ved afgange	714.947
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.055.711)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>762.933</b>

## 8. Tilgodehavende selskabsskat

♥ Tilgodehavende selskabsskat - Indsæt beskrivelse af evt. særlige forhold.

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>410.390</b>	<b>448</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<b>391.074</b>	<b>391</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Calwin Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

I henhold til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætning, andre driftsindtægter og -omkostninger samt andre eksterne omkostninger ikke oplyst i årsrapporten.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.



## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver  
udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingyd-  
ser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages  
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-  
sige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er  
lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede  
varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt  
indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af  
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat  
af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterføl-  
gende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen.  
Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.